

נור אינק אינוביישנס בע"מ

(**"החברה"**)

12 בפברואר, 2025

לכבוד  
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ

לכבוד  
רשות ניירות ערך

באמצעות המגנ"א

ג.א.ג.,

הנדון: בחינת עסקת מיזוג עם חברת נור דיגיטל טקס בע"מ

החברה מתכבדת להודיע שדירקטוריון החברה החליט על הקמת ועדה בלתי תלויה לבחינת עסקת מיזוג עם חברת נור דיגיטל טקס בע"מ (להלן: **"נור דיגיטל טקס"**), חברה פרטית בבעלות משה נור, יו"ר דירקטוריון החברה, מנכ"ל החברה ובעל השליטה בה, אשר הוקמה בסוף שנת 2022 במטרה לפתח מערכת דפוס דיגיטלי חדשנית, תעשייתית ואוטומטית להדפסה ישירות על פרטי ביגוד (DTG) ועל גבי פילמים (DTF) (להלן: **"המערכת"**)<sup>1</sup>.

1. רקע על נור דיגיטל טקס והרציונל למיזוג:

- 1.1. נור דיגיטל טקס נוסדה על ידי מר משה נור, מוביל עולמי בתעשיית הדפוס הדיגיטלי הגלובלית, אשר הקים חברות ישראליות מובילות בתחום, ביניהן נור מקרופרינטרס (הונפקה בנאסד"ק ולאחר מכן נמכרה ל-HP) וקורנית דיגיטל (נסחרת בנאסד"ק לפי שווי של כ-1.4 מיליארד דולר).
- 1.2. מר משה נור יחד עם מר יוסי נוריאל ואיילה וגבי השקעות, השקיעו עד כה בנור דיגיטל טקס כ-3 מיליון ש"ח, בעוד שההשקעה האחרונה בוצעה בשנת 2023 לפי שווי של 5 מיליון ש"ח, לצורך המיזוג, מוצע ששווי נור דיגיטל טקס יעמוד על 3 מיליון ש"ח.

2. התפתחויות עסקיות והישגים:

- 2.1. נור דיגיטל טקס החלה בשנת 2022 בפיתוח המערכת והגישה בקשה לרישום פטנטים.
- 2.2. בשנת 2023 זכתה נור דיגיטל טקס לתמיכה מרשות החדשנות בתקציב של 2.74 מיליון ש"ח.

---

<sup>1</sup> שיטת ההדפסה DTG (Direct-to-Garment) היא שיטה מודרנית להדפסה ישירה על בגדים ופריטי טקסטיל באמצעות מדפסת הדפסה מיוחדות. בשיטה זו, המדפסת משמשת להדפסת הדימוי או העיצוב ישירות על הבד, תוך שימוש בטכנולוגיית דיו פיגמנטי מבוסס מים וזאת לאחר הכנה מוקדמת של הבד.

שיטת ההדפסה DTF (ראשי תיבות של Direct-to-Film) היא שיטה מודרנית להדפסה על בגדים ופריטי טקסטיל, שכוללת הדפסה ישירה על פילם, ולא ישירות על הבד כפי ששיטת DTG עושה. בשיטה זו, הדימוי או העיצוב נדפס תחילה על פילם מיוחד, ולאחר מכן מועבר למוצר הסופי (בדרך כלל חולצה או פריט טקסטיל) באמצעות חום ולחץ. מדובר בשיטה חדשה יחסית, שהפכה לפופולרית במיוחד בשנים האחרונות

2.3. בתחילת 2024, נור דיגיטל טקס החלה בבניית אב-טיפוס בפורמט DTG והחלה בהתאמתו לפורמט DTF, במטרה לאפשר הדפסות בשני הפורמטים באותה המדפסת - יכולת ייחודית ובלעדית בשוק העולמי.

2.4. המערכת תתומחר ברמה תחרותית והינה בעלת גודל פיזי קטן ביותר בהשוואה למערכות דומות.

2.5. אב הטיפוס הראשון הורכב והדפסות ניסיון בוצעו בהצלחה.

2.6. הצפי להשלמת הסבת אב הטיפוס ל-DTF הינו עד סוף רבעון 3, 2025, עם התקנת בטא סייט ראשון במהלך רבעון 4, 2025.

### 3. פוטנציאל שוק ומודל עסקי:

נור דיגיטל טקס פועלת בשוקי יעד המוערכים בכ-7 מיליארד דולר עם קצב צמיחה שנתי ממוצע של כ-14.2%<sup>2</sup> שווקים אלה כוללים:

3.1. שוק ההדפסות הדיגיטליות על גבי פרטי ביגוד (DTG)

3.2. שוק ההדפסות הדיגיטליות על גבי פילמים (DTF)

### 4. אסטרטגיה עסקית:

4.1. בשלב הראשון, המערכת תוצע ליצרני מדפסות דיגיטליות במודל OEM Private Label.

4.2. נור דיגיטל טקס זיהתה התעניינות משמעותית בקרב יצרני מדפסות ומפיצים גדולים ברחבי העולם.

4.3. בשלב השני, ככל שיושלם המיזוג המוצע, תיבחן אפשרות לשיווק ישיר לבתי דפוס דיגיטליים, כולל מכירת מדפסות ודיו.

### 5. מידע תפעולי על נור דיגיטל טקס:

5.1. בנור דיגיטל טקס מועסקים שלושה עובדי מו"פ במשרה מלאה, מנהלת אדמיניסטרטיבית ב-10% משרה ומנהל פיתוח עסקי ב-10% משרה.

5.2. קצב שריפת המזומנים עומד על כ-160,000 ש"ח לחודש (ממוצע שישה חודשים אחרונים).

### 6. תהליך המיזוג המוצע:

6.1. דירקטוריון החברה אישר מינוי ועדה בלתי תלויה הכוללת שני דח"צים ודירקטור נוסף לבדיקת כדאיות העסקה.

6.2. הועדה הבלתי תלויה תבחן את כדאיות העסקה והשווי המבוקש בסיוע יועצים חיצוניים.

6.3. לאחר שהוועדה תכריע בדבר כדאיות העסקה, תעביר המלצותיה לוועדת הביקורת והדירקטוריון.

<sup>2</sup> גודל שוק מדפסות DTG : <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/direct-garment-printing-market-report>

גודל שוק מדפסות DTF : <https://www.globenewswire.com/news-release/2024/04/25/2869366/0/en/Global-Direct-to-Film-DTF-Printing-Market-Report-2024-2030-Opportunities-in-the-Rising-Trend-of-Customization-and-Personalization-of-Apparel-and-Sustainability-and-Eco-Friendly-Int.html>

6.4. מקרה בו תאושר העסקה על ידי הדירקטוריון, תובא לאישור האסיפה הכללית של החברה בהתאם להוראות הדין.

7. תנאי העסקה המוצעים:

- 7.1. מיזוג מלא של נור דיגיטל טקס אל תוך החברה לפי שווי של כ-3 מיליון ש"ח.
- 7.2. מחיר מניית החברה לעסקת המיזוג יקבע לפי מחיר ממוצע של שער המניה בשלושים ימי המסחר שקדמו לפרסום הודעה זו לציבור.
- 7.3. התמורה תשולם באמצעות הקצאת ניירות ערך חסומים של החברה לבעלי המניות בנור דיגיטל טקס, פרו רטה לשיעור החזקותיהם בנור דיגיטל טקס.

המידע המפורט בדיווח זה, לרבות בדבר המיזוג המוצע, השלמתו, תנאיו, הערכות החברה בדבר הסינרגיה העסקית הצפויה, פיתוח המוצרים, לוחות הזמנים לפיתוח והשלמת אבני הדרך, הצפי להתקנת בטא סייט ראשון, האפשרות לשיווק ישיר בעתיד, הערכות בדבר פוטנציאל רווחיות, נתוני שוק וצמיחה, וכן כל תחזית אחרת הכלולה בדיווח זה, הינו בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע זה מבוסס על הערכות החברה והמידע הקיים בידיה נכון למועד דיווח זה, ואין כל ודאות כי יתממש, כולו או חלקו, או שיתממש באופן שונה מהותית, וזאת בין היתר בשל גורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות שינויים בתנאי השוק, עיכובים בפיתוח, אי קבלת האישורים הנדרשים, שינויים טכנולוגיים, שינויים בדרישות הרגולטוריות, אי עמידה בלוחות זמנים, אי השלמת תהליך המיזוג מכל סיבה שהיא, שינויים בדרישות לקוחות, תחרות, וכן התממשות איזה מגורמי הסיכון של החברה.

בכבוד רב,

נור אינק אינוביישנס בע"מ

נחתם על ידי:

- 1) מר משה נור, יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל החברה
- 2) מר דוד ג'רבי, סמנכ"ל כספים